



アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB (為替ヘッジあり)

[愛称：NK・コンパス (羅針盤)]

追加型投信／内外／債券

第305期(決算日2022年12月12日) 第306期(決算日2023年1月10日) 第307期(決算日2023年2月10日)
第308期(決算日2023年3月10日) 第309期(決算日2023年4月10日) 第310期(決算日2023年5月10日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	無期限
運用方針	①米国をはじめ世界中の公社債のなかから、相対的に投資価値の高い証券に分散投資することにより、インカム・ゲインの確保とともにキャピタル・ゲインの獲得をめざします。 ②債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的にウェイトをかけた資産配分を行い、アクティブに運用します。 ③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主要運用対象	米国および米国外の投資適格国の国債・政府機関債、米国内のアセット・バック証券、米国内外の投資適格公社債および高利回り社債、エマーシング・カンントリー公社債を主な投資対象とします。
組入制限	①外貨建資産への投資については、制限を設けません。 ②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎月決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。また、繰越欠損金がある時は、これを控除します。)等の全額とします。 ②分配金は、委託者が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB (為替ヘッジあり)」は、このたび第310期の決算を行いました。

ここに、第305期から第310期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

ホームページアドレス <https://www.alliancebernstein.co.jp>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税金 分	配 金	価 額	騰 落	中 率	参 考 指 数		債 組 入 比 率	純 資 産 額
							期 騰 落	中 率		
281期(2020年12月10日)	6,628	円	円	円		1.0		%	%	百万円
282期(2021年1月12日)	6,616			20		0.1	25,323	0.9	92.5	1,805
283期(2021年2月10日)	6,614			20		0.3	25,334	0.0	93.5	1,800
284期(2021年3月10日)	6,489			20		△1.6	25,375	0.2	95.3	1,802
285期(2021年4月12日)	6,498			20		0.4	24,622	△3.0	99.1	1,765
286期(2021年5月10日)	6,503			20		0.4	24,781	0.6	101.6	1,683
287期(2021年6月10日)	6,515			20		0.5	25,002	0.9	101.7	1,671
288期(2021年7月12日)	6,521			20		0.4	25,240	1.0	97.0	1,676
289期(2021年8月10日)	6,494			20		△0.1	25,378	0.5	98.4	1,674
290期(2021年9月10日)	6,495			20		0.3	25,451	0.3	98.5	1,667
291期(2021年10月11日)	6,382			20		△1.4	25,621	0.7	97.4	1,668
292期(2021年11月10日)	6,398			20		0.6	25,116	△2.0	100.5	1,636
293期(2021年12月10日)	6,333			20		△0.7	25,459	1.4	97.0	1,638
294期(2022年1月11日)	6,237			20		△1.2	25,309	△0.6	93.7	1,614
295期(2022年2月10日)	6,125			20		△1.5	24,889	△1.7	95.7	1,585
296期(2022年3月10日)	5,979			20		△2.1	24,497	△1.6	94.6	1,558
297期(2022年4月11日)	5,824			20		△2.3	23,899	△2.4	96.3	1,522
298期(2022年5月10日)	5,596			20		△3.6	23,344	△2.3	106.2	1,463
299期(2022年6月10日)	5,569			20		△0.1	22,475	△3.7	99.1	1,407
300期(2022年7月11日)	5,404			20		△2.6	22,407	△0.3	102.8	1,403
301期(2022年8月10日)	5,543			20		2.9	21,917	△2.2	103.8	1,362
302期(2022年9月12日)	5,363			20		△2.9	22,577	3.0	97.2	1,401
303期(2022年10月11日)	5,110			20		△4.3	21,901	△3.0	100.3	1,360
304期(2022年11月10日)	5,097			15		0.0	20,979	△4.2	100.9	1,304
305期(2022年12月12日)	5,272			15		3.7	20,971	△0.0	100.7	1,299
306期(2023年1月10日)	5,257			15		0.0	21,748	3.7	96.0	1,345
307期(2023年2月10日)	5,246			15		0.1	21,690	△0.3	92.9	1,338
308期(2023年3月10日)	5,122			15		△2.1	21,729	0.2	94.1	1,337
309期(2023年4月10日)	5,185			15		1.5	21,288	△2.0	100.9	1,307
310期(2023年5月10日)	5,130			5		△1.0	21,717	2.0	98.9	1,321
							21,559	△0.7	100.0	1,309

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

※参考指数について

当ファンドの参考指数である合成指数は、原則として基準価額計算日前日付のICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス（円ヘッジベース）、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）、およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）の各数値を、委託会社が以下の比率で合成し算出したものです。

・ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス（*）（円ヘッジベース）：25%

（*）ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス：ICE BofA US High Yield Index

・JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）：25%

・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）：50%

当運用報告書で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		参 考	指 数		債 組 入 比 率
			騰 落 率			騰 落 率		
第305期	(期 首) 2022年11月10日	円	5,097	%	20,971	%	%	100.7
	11月末		5,236	2.7	21,531	2.7		97.0
	(期 末) 2022年12月12日		5,287	3.7	21,748	3.7		96.0
第306期	(期 首) 2022年12月12日		5,272	—	21,748	—		96.0
	12月末		5,191	△1.5	21,331	△1.9		93.1
	(期 末) 2023年1月10日		5,272	0.0	21,690	△0.3		92.9
第307期	(期 首) 2023年1月10日		5,257	—	21,690	—		92.9
	1月末		5,280	0.4	21,794	0.5		92.4
	(期 末) 2023年2月10日		5,261	0.1	21,729	0.2		94.1
第308期	(期 首) 2023年2月10日		5,246	—	21,729	—		94.1
	2月末		5,152	△1.8	21,352	△1.7		100.5
	(期 末) 2023年3月10日		5,137	△2.1	21,288	△2.0		100.9
第309期	(期 首) 2023年3月10日		5,122	—	21,288	—		100.9
	3月末		5,162	0.8	21,576	1.4		99.3
	(期 末) 2023年4月10日		5,200	1.5	21,717	2.0		98.9
第310期	(期 首) 2023年4月10日		5,185	—	21,717	—		98.9
	4月末		5,152	△0.6	21,577	△0.6		98.7
	(期 末) 2023年5月10日		5,135	△1.0	21,559	△0.7		100.0

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

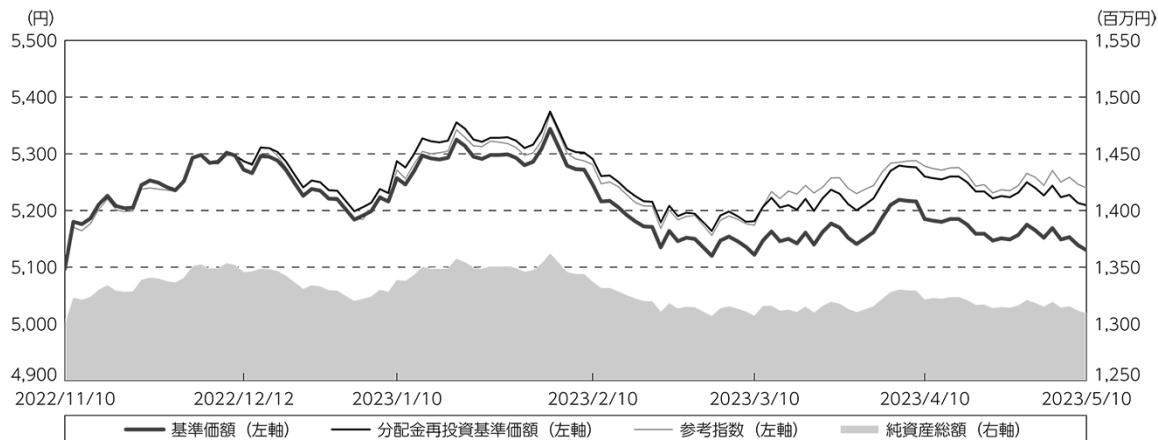
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）（以下「当ファンド」ということがあります。）の運用状況をご報告いたします。

作成期間中の基準価額等の推移

（2022年11月11日～2023年5月10日）



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2022年11月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 参考指数は、ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル、およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバルを委託会社で合成し算出した指数です。

○基準価額の推移

基準価額（分配金（税込み）再投資）は、前作成期末比で上昇しました。

○基準価額の主な変動要因

値上がり要因

- ・保有債券の利息収入
- ・保有する一部の新興国債券やハイイールド社債の価格上昇

値下がり要因

- ・保有するイギリス国債などの価格下落
- ・為替のヘッジ・コスト

投資環境

(2022年11月11日～2023年5月10日)

当作成期の債券市場については、イギリス国債などの価格は下落しましたが、米国国債、新興国債券、ハイイールド社債の価格はいずれも上昇しました。

先進国の国債：

米国国債金利は低下(価格は上昇)しました。

当作成期初から2023年3月初旬にかけては、インフレへの警戒感とそれに伴う金融政策への思惑に左右される展開となりました。その後当作成期末にかけては、利上げペースの減速期待が高まったことや、中堅銀行をめぐる金融不安などから、金利は低下しました。

ドイツ国債金利は上昇(価格は下落)しました。

当作成期初から2023年3月初旬にかけては、利上げペースを緩める可能性が意識される局面があったものの、欧州中央銀行(ECB)がインフレ抑制のための利上げ継続を表明したことから金利は上昇基調で推移しました。その後当作成期末にかけては、金融不安の高まりから再び金利は低下しました。

日本国債金利は上昇しました。

当作成期初から2022年12月半ばにかけてはレンジ内の動きでしたが、12月20日に日本銀行(日銀)が長期金利の許容変動幅を拡大したことを受けて大幅に上昇しました。その後当作成期末にかけては、欧米の金融不安の影響で変動性が高まりました。

ハイイールド社債市場：

当作成期初から2023年2月初旬にかけては、欧米の利上げペースの減速期待から上昇基調で推移しました。その後3月中旬にかけては、米国の堅調な経済指標などを受け、利上げが長期化するとの見方が広がったことから下落に転じたものの、当作成期末にかけては、スプレッドが魅力的な水準であることから継続的な買い需要に下支えされ、再び上昇しました。

新興国債券市場：

当作成期初から2023年2月初旬にかけては、欧米の利上げペースの減速期待から上昇基調で推移しましたが、下旬に欧米の利上げが長期化するとの見方が広がると下落しました。その後当作成期末にかけては、主要先進国の利上げ打ち止めに意識されたことから緩やかに上昇しました。

運用概況

（2022年11月11日～2023年5月10日）

当ファンドは先進国の投資適格債をはじめ、ハイイールド社債や新興国債券など世界中の公社債の中から、相対的に投資価値が高い証券に分散投資を行います。外貨建資産については、為替相場の変動リスクを低減するため、原則として対円での為替ヘッジを行います。

運用にあたっては当作成期も引き続き債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的に資産配分を行いました。

その結果、先進国の国債の組入比率が上昇した一方、ハイイールド社債や新興国債券の組入比率は低下しました。

<公社債のセクター別組入比率>

前作成期末（2022年11月10日現在）

セクター	組入比率
先進国の国債	38.9%
ハイイールド社債	31.8%
先進国の投資適格社債等	15.9%
新興国債券	14.1%
その他資産	0.3%
現金等	-1.0%



当作成期末（2023年5月10日現在）

セクター	組入比率
先進国の国債	40.9%
ハイイールド社債	30.5%
先進国の投資適格社債等	15.4%
新興国債券	13.2%
その他資産	0.3%
現金等	-0.3%

（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合（それぞれ小数第2位を四捨五入）。

（注）「その他資産」は、株式、新株予約権付社債（転換社債）の合計。

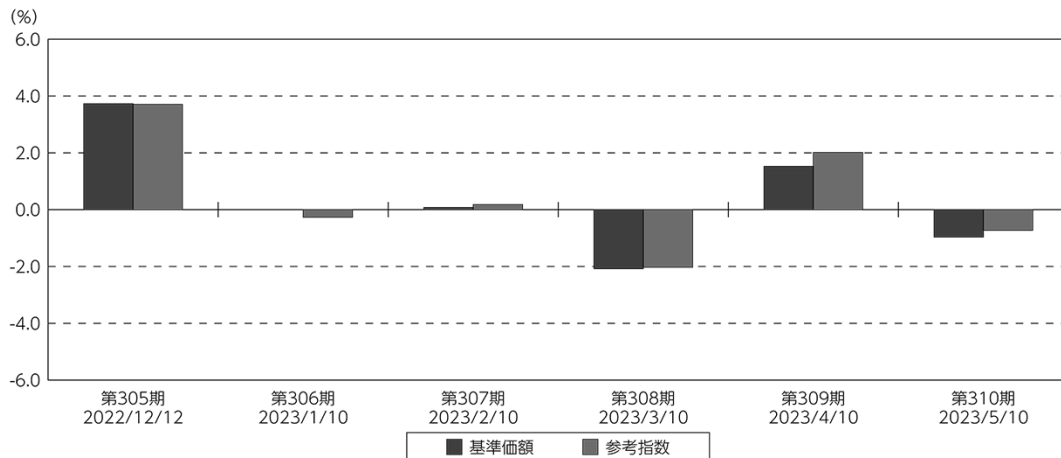
（注）格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2022年11月11日～2023年5月10日）

当ファンドは、特定の指数を上回ることを目指す運用を行っていないため、ベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル、およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバルを委託会社で合成し算出した指数です。

分配金

（2022年11月11日～2023年5月10日）

当作成期間の収益分配については、配当等収益に基づき、基準価額水準、市場動向、為替のヘッジ・コスト等を勘案して決定しました。各決算期の分配金については、以下をご覧ください（当作成期間合計：80円）。なお、収益分配に充てなかった利益については、信託財産内に留保し「運用の基本方針」に基づいて運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第305期	第306期	第307期	第308期	第309期	第310期
	2022年11月11日～ 2022年12月12日	2022年12月13日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月10日	2023年2月11日～ 2023年3月10日	2023年3月11日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.284%	15 0.285%	15 0.285%	15 0.292%	15 0.288%	5 0.097%
当期の収益	15	13	13	13	15	5
当期の収益以外	—	1	1	1	—	—
翌期繰越分配対象額	3,265	3,263	3,262	3,261	3,267	3,277

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数以下切り捨てで算出しているため合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注) 上記表は、経費控除後の数値です。分配金の計算過程については、「損益の状況」の注記をご覧ください。

今後の運用方針

世界経済は、2023年は前年からの減速が続くものの、プラス成長を維持すると予想しています。ただし、欧米の金融不安から与信市場がタイト化することが予想される中、インフレの高止まりから各国中央銀行が利上げを継続すれば、景気後退に陥る可能性があります。その場合は、成長率が下方に修正される可能性があります。

ハイイールド社債については、金融引き締めや景気減速などの影響を受けるものの、市場全体の信用力水準は長期平均を上回る強固な状態に留まっています。今後は市場全体で信用力の悪化が進み、多くのセクターはクレジットサイクルの後退局面に入ると思われますが、デフォルト率は長期平均並みの水準に留まるとみています。運用にあたっては、よりディフェンシブなセクターや銘柄を選好しています。

新興国債券については、先進国の銀行セクターの混乱を受け、今後貸出しが厳格化される見通しが高まり、景気鈍化懸念が強まることで、各国の利上げサイクルがピークアウトしやすい環境に移行したと考えています。当面先進国の銀行セクターをめぐるリスクへの警戒が強く投資フローが盛り上がりにくい環境ですが、米国が利上げ打ち止めに向かうにつれ、エマージング債券市場をめぐる相場環境は改善に向かうとみています。一方、ロシアのウクライナ侵攻により経済のつながりや地政学リスクが複雑化しています。運用にあたっては、各国の個別動向を重視し分散度を高めつつ、価格面での魅力がある国の選別に注力します。

※将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年11月11日～2023年5月10日）

項 目	第305期～第310期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.845	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(20)	(0.382)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(23)	(0.436)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.018	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	45	0.863	
作成期間中の平均基準価額は、5,195円です。			

(注) 作成期間中の費用（消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

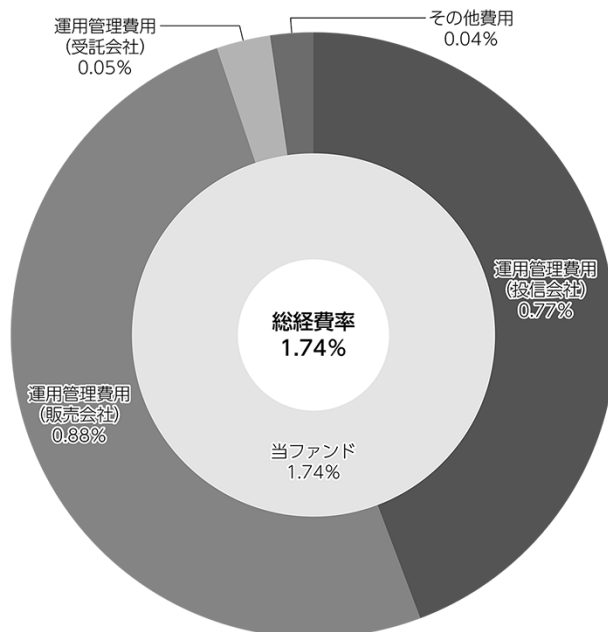
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) 各比率は、1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成対象期間の平均受益権口数に作成対象期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.74%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2022年11月11日～2023年5月10日）

公社債

			第305期～第310期	
			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 650	千米ドル 219
		社債券	788 (0.00288)	684 (48)
国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル —	千ニュージーランドドル — (161)

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) ー印は該当なし。

○株式売買比率

（2022年11月11日～2023年5月10日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第305期～第310期
(a) 当作成期中の株式売買金額	一千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	4,349千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

(注) 平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額（外貨建株式は、当該月末日の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した額）の単純平均。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

（2022年11月11日～2023年5月10日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年5月10日現在)

外国株式

銘柄	第304期末		第310期末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ…上場・店頭株式) BERRY CORP	百株 16	百株 16	千米ドル 11	千円 1,560	エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式) CHC GROUP LLC	2	2	0.00041	0.055	—
SOUTHEASTERN GROCERS INC	8	8	18	2,528	—
合 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	27 27	30 —	4,089 < 0.3% >	

(注) 邦貨換算金額は、第310期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) 一印は該当なし。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第310期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 9,960	千米ドル 8,871	千円 1,198,986	% 91.6	% 36.5	% 43.7	% 35.1	% 12.8
カナダ	千カナダドル 55	千カナダドル 51	5,195	0.4	—	0.4	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	30	37	5,538	0.4	—	0.4	—	—
フランス	49	48	7,153	0.5	—	0.5	—	—
スペイン	75	79	11,733	0.9	—	0.9	—	—
ベルギー	64	67	10,034	0.8	—	0.8	—	—
その他	100	80	11,875	0.9	0.9	0.9	—	—
イギリス	千英ポンド 170	千英ポンド 171	29,332	2.2	—	2.2	—	—
ニュージーランド	千ニューージーランドドル 417	千ニューージーランドドル 342	29,332	2.2	—	2.2	—	—
合 計	—	—	1,309,181	100.0	37.4	52.1	35.1	12.8

(注) 邦貨換算金額は、第310期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	額面金額	第310期末		償還年月日
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.2004	200	176	23,918	2024/3/1
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	100	99	13,390	2027/1/25
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	100	106	14,357	2037/1/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	200	148	20,041	2031/4/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	1	0.89595	121	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	2.5	12	4	653	2035/7/31
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	80	40	5,428	2034/9/21
	REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	17	0.97006	131	2026/11/27
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	5	0.28843	38	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	6	0.34425	46	2027/3/23
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	18	17	2,334	2026/4/17
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	200	167	22,676	2041/3/1
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	111	91	12,374	2041/3/8
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	12	1	145	2049/5/7
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	100	16	2,266	2024/9/1
	US TREASURY	—	90	89	12,161	2023/5/11
	US TREASURY	—	48	47	6,475	2023/5/25
	US TREASURY	—	200	197	26,649	2023/8/17
	US TREASURY	—	61	60	8,176	2023/9/28
	US TREASURY	—	100	97	13,212	2023/10/19
	US TREASURY	7.625	295	312	42,263	2025/2/15
	US TREASURY	3.125	53	52	7,064	2025/8/15
	US TREASURY	6.0	351	370	50,091	2026/2/15
	US TREASURY	2.0	910	861	116,439	2026/11/15
	US TREASURY	1.5	340	315	42,639	2027/1/31
	US TREASURY	2.5	30	29	3,945	2027/3/31
	US TREASURY	0.625	648	530	71,753	2030/8/15
	US TREASURY	2.875	22	21	2,879	2032/5/15
	US TREASURY	2.25	321	231	31,288	2052/2/15
	US TREASURY	2.875	17	14	1,925	2052/5/15
地方債証券	CALIFORNIA ST	7.6	30	38	5,251	2040/11/1
普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	16	16	2,162	2025/4/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	5	4	565	2029/2/15
	ADAMS HOMES INC	7.5	7	6	899	2025/2/15
	ADAPTHEALTH LLC	6.125	4	3	479	2028/8/1
	ADT CORP	4.125	5	4	674	2023/6/15
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	3	2	384	2027/9/30
	ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	18	13	1,839	2028/11/15
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	16	16	2,198	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	5	4	625	2026/8/15
	AIRCASTLE LTD	5.25	27	26	3,560	2025/8/11
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	9	8	1,167	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	7	6	879	2030/2/15
	ALLEGIAN T TRAVEL CO	7.25	10	9	1,345	2027/8/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘柄	銘柄	第310期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千円ドル	千円ドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	22	20	2,735	2024/12/15	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7.0	10	8	1,128	2026/1/15	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	32	30	4,134	2026/7/15	
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	16	15	2,106	2029/6/1	
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	10	10	1,391	2031/11/1	
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	15	13	1,789	2033/2/14	
	ALTRIA GROUP INC	4.8	35	34	4,679	2029/2/14	
	ALTRIA GROUP INC	2.45	16	12	1,701	2032/2/4	
	AMC NETWORKS INC	5.0	12	11	1,601	2024/4/1	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	3	2	385	2026/8/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	3	2	376	2027/5/20	
	APX GROUP INC	6.75	11	10	1,477	2027/2/15	
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	26	26	3,522	2025/5/1	
	ARCELORMITTAL	7.0	25	25	3,483	2039/10/15	
	ARCONIC CORP	6.0	19	19	2,592	2025/5/15	
	ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	6	6	818	2028/2/15	
	ARKO CORP	5.125	7	5	757	2029/11/15	
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	8	6	933	2032/2/15	
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.375	5	4	664	2024/1/30	
	AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	23	22	3,065	2024/12/15	
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	11	10	1,439	2025/10/1	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	3	2	362	2026/1/30	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	10	8	1,175	2026/9/20	
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	9	8	1,093	2027/11/1	
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	3	2	384	2027/7/15	
	BALL CORP	6.0	10	10	1,356	2029/6/15	
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	26	23	3,222	2030/7/1	
	BANK OF AMERICA CORP	6.204	17	17	2,381	2028/11/10	
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	13	12	1,686	2099/9/5	
	BARCLAYS PLC	6.125	200	170	23,042	2099/12/15	
	BAT CAPITAL CORP	4.906	39	37	5,022	2030/4/2	
	BAT INTL FINANCE PLC	4.448	26	24	3,359	2028/3/16	
	BATH & BODY WORKS INC	6.625	7	6	903	2030/10/1	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	44	19	2,660	2029/2/15	
	BFLD 2019-DPLO E	7.24448	10	9	1,324	2034/10/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	7	7	956	2025/12/15	
	BOARDWALK PIPELINES LP	3.4	45	39	5,282	2031/2/15	
	BOMBARDIER INC	7.875	10	9	1,343	2027/4/15	
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	4	3	510	2026/10/15	
	BOXER PARENT CO INC	7.125	9	8	1,213	2025/10/2	
	BROADCOM INC	3.187	76	56	7,622	2036/11/15	
	BROADCOM INC	4.926	5	4	602	2037/5/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	17	15	2,081	2027/9/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	18	13	1,888	2030/2/15	
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	3	3	409	2030/2/15	
	CALPINE CORP	5.125	23	20	2,830	2028/3/15	

アラリアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘柄	銘柄	第310期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	12	11	1,539	2028/5/10	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.468	10	9	1,313	2029/2/1	
	CARNIVAL CORP	5.75	24	20	2,755	2027/3/1	
	CARNIVAL CORP	4.0	17	14	2,008	2028/8/1	
	CARS.COM INC	6.375	9	8	1,130	2028/11/1	
	CAS 2014-C04 2M2	10.02043	0.80513	0.81242	109	2024/11/25	
	CAS 2015-C04 1M2	10.72043	62	66	9,032	2028/4/25	
	CAS 2016-C04 1B	15.27043	33	35	4,865	2029/1/25	
	CAS 2018-C06 2M2	7.12043	45	45	6,186	2031/3/25	
	CAS 2018-R07 1M2	7.42043	0.45154	0.45224	61	2031/4/25	
	CAS 2019-R01 2M2	7.47043	10	10	1,444	2031/7/25	
	CAS 2019-R02 1M2	7.32043	0.59329	0.59329	80	2031/8/25	
	CAS 2019-R07 1M2	7.12043	1	1	252	2039/10/25	
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	7	6	853	2027/4/15	
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	4	3	491	2027/7/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	31	30	4,093	2031/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	7	5	781	2032/2/1	
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	3	2	375	2025/7/15	
	CEDAR FAIR LP	5.25	7	6	876	2029/7/15	
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	45	44	6,051	2025/5/1	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.05	5	5	679	2025/3/15	
	CF INDUSTRIES INC	4.95	10	8	1,149	2043/6/1	
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	6	5	753	2099/12/1	
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	7	7	967	2030/1/1	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	7	6	886	2029/10/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	23	14	1,935	2030/4/1	
	CIT GROUP INC	3.929	6	5	792	2024/6/19	
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	30	29	4,011	2025/6/15	
	CLEAN HARBORS INC	4.875	15	14	1,953	2027/7/15	
	CLEAN HARBORS INC	5.125	7	6	904	2029/7/15	
	CLEAN HARBORS INC	6.375	4	4	546	2031/2/1	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	16	14	1,918	2027/8/15	
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	5	4	635	2029/4/27	
	CNX RESOURCES CORP	6.0	6	5	744	2029/1/15	
	COLT MERGER SUB INC	6.25	20	20	2,704	2025/7/1	
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	9	8	1,164	2026/3/1	
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	3	2	321	2027/3/1	
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	11	9	1,315	2029/3/1	
	CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	16	12	1,706	2028/10/1	
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	17	16	2,198	2031/1/15	
	CVS HEALTH CORP	4.78	30	27	3,774	2038/3/25	
	DANA INC	5.375	3	2	381	2027/11/15	
	DANA INC	5.625	4	3	503	2028/6/15	
	DANA INC	4.25	11	8	1,205	2030/9/1	
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	7	6	933	2030/6/15	
	DAVITA INC	4.625	13	11	1,533	2030/6/1	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘柄	銘柄	第310期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	13	12	1,706	2028/10/20
		DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	8	7	954	2027/8/15
		DISCOVER FINANCIAL SVS	6.7	12	12	1,673	2032/11/29
		DISH DBS CORP	7.75	2	0.99564	134	2026/7/1
		DISH DBS CORP	5.25	28	20	2,782	2026/12/1
		DISH DBS CORP	5.75	17	11	1,554	2028/12/1
		ECO MATERIAL TECH INC	7.875	14	13	1,816	2027/1/31
		ECOPETROL SA	5.375	10	9	1,270	2026/6/26
		ECOPETROL SA	6.875	10	8	1,199	2030/4/29
		ECOPETROL SA	4.625	5	3	503	2031/11/2
		ECOPETROL SA	8.875	1	0.9635	130	2033/1/13
		ECOPETROL SA	5.875	2	1	169	2051/11/2
		ELDORADO GOLD CORP	6.25	8	7	1,002	2029/9/1
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	21	20	2,741	2027/2/1
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	11	10	1,477	2030/12/15
		EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	4	2	281	2028/8/15
		ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	6	5	723	2028/6/15
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	14	13	1,839	2028/1/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	2	1	218	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	9	6	941	2045/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	6	4	649	2047/6/1
		ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	10	9	1,313	2025/9/15
		ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	24	22	3,009	2029/4/15
		ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	8	7	1,030	2030/6/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	16	13	1,836	2029/1/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	14	11	1,561	2031/1/15
		EQT CORP	3.9	8	7	1,020	2027/10/1
		EQT CORP	5.7	8	8	1,086	2028/4/1
		EQT CORP	7.0	14	14	1,980	2030/2/1
		ERAC USA FINANCE LLC	4.6	15	14	2,018	2028/5/1
		ERAC USA FINANCE LLC	4.9	22	21	2,934	2033/5/1
		EXPEDIA GROUP INC	2.95	5	4	564	2031/3/15
		FIRSTCASH INC	4.625	4	3	491	2028/9/1
		FIRSTCASH INC	5.625	10	9	1,256	2030/1/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	20	18	2,560	2027/9/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	11	10	1,432	2032/4/15
		FORD MOTOR CO	6.1	42	39	5,398	2032/8/19
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	8	6	828	2027/3/1
		GARDA WORLD SECURITY	4.625	15	13	1,850	2027/2/15
		GARDEN SPINCO CORP	8.625	8	8	1,167	2030/7/20
		GARTNER INC	4.5	9	8	1,149	2028/7/1
GENERAL ELECTRIC CO	8.19629	55	54	7,416	2099/12/15		
GENERAL MOTORS FINL CO	5.85	30	29	4,023	2030/4/6		
GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	27	26	3,557	2027/1/15		
GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	7	6	923	2026/12/15		
GLENCORE FUNDING LLC	5.4	11	11	1,493	2028/5/8		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘柄	銘柄	第310期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	GLENCORE FUNDING LLC	5.7	8	7	1,079	2033/5/8
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	3	2	389	2027/8/1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	8	7	996	2029/1/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	5.3	16	15	2,148	2029/8/15
	GOEASY LTD	5.375	17	16	2,175	2024/12/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	4	3	483	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	5	4	582	2031/7/15
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	12	11	1,561	2027/7/15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	29	18	2,460	2031/11/15
	GRIFFON CORP	5.75	23	21	2,886	2028/3/1
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.05	31	27	3,767	2027/2/14
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	6.5	16	16	2,191	2028/3/10
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	8	8	1,131	2026/1/20
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	23	22	3,056	2026/2/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	4	3	493	2029/2/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	6	5	809	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	6	5	807	2028/5/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	6	5	720	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	5	4	571	2031/7/1
	HP INC	4.75	21	20	2,813	2028/1/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	15	11	1,524	2027/8/15
	INDEPENDENCE ENERGY FIN	7.25	10	9	1,251	2026/5/1
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	4	3	509	2028/2/1
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	18	14	2,011	2028/9/15
	INTERPUBLIC GROUP COS	4.75	30	29	3,948	2030/3/30
	IRB HOLDING CORP	7.0	9	9	1,225	2025/6/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	14	13	1,763	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	40	34	4,679	2031/2/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	20	16	2,198	2029/8/1
	JABIL INC	5.45	5	4	671	2029/2/1
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	12	10	1,439	2029/11/15
	JELD-WEN INC	4.625	3	2	388	2025/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.851	15	14	2,020	2028/7/25
	JPMORGAN CHASE & CO	4.565	15	14	1,961	2030/6/14
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	5.0	35	31	4,319	2026/12/31
	L BRANDS INC	7.5	7	7	960	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.95	18	15	2,136	2033/3/1
	L BRANDS INC	6.875	13	11	1,581	2035/11/1
	L BRANDS INC	6.75	34	30	4,063	2036/7/1
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	7	6	889	2029/1/15
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	20	19	2,590	2027/6/30
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	30	31	4,219	2037/3/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	20	19	2,574	2025/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	38	31	4,206	2027/2/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	5	2	361	2027/9/1
	LSB INDUSTRIES	6.25	17	15	2,062	2028/10/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘	柄	第310期末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	MATTEL INC	5.875	15	14	2,010	2027/12/15	
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	23	20	2,719	2028/8/1	
	MDGH - GMTN BV	2.875	200	181	24,509	2030/5/21	
	MGM RESORTS INTL	4.75	3	2	375	2028/10/15	
	MICRON TECHNOLOGY INC	6.75	20	20	2,822	2029/11/1	
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	15	10	1,369	2026/8/1	
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	4	3	423	2029/10/1	
	MORGAN STANLEY	6.296	35	36	4,935	2028/10/18	
	MORGAN STANLEY	5.123	7	6	944	2029/2/1	
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	8	6	935	2029/4/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	15	11	1,561	2028/9/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	24	15	2,128	2028/11/1	
	MPLX LP	2.65	45	37	5,127	2030/8/15	
	MSC 2019-BPR D	9.198	13	11	1,614	2036/5/15	
	MURPHY OIL USA INC	5.625	3	2	399	2027/5/1	
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	11	10	1,431	2027/5/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	7	6	882	2026/1/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	13	11	1,564	2028/1/15	
	NATIONAL CINEMEDIA 5.75	—	11	0.31955	43	2026/8/15	
	NATIONAL CINEMEDIA 5.875	—	12	4	550	2028/4/15	
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	62	82	11,146	2039/8/15	
	NCL CORP LTD	8.375	18	18	2,488	2028/2/1	
	NCR CORP	5.75	11	10	1,463	2027/9/1	
	NCR CORP	6.125	9	8	1,204	2029/9/1	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	14	12	1,731	2029/4/15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	13	12	1,679	2025/9/15	
	NEWELL BRANDS INC	6.375	7	6	917	2027/9/15	
	NEWELL BRANDS INC	6.625	9	8	1,176	2029/9/15	
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	10	9	1,255	2027/7/15	
	NFP CORP	4.875	4	3	490	2028/8/15	
	NFP CORP	7.5	10	9	1,322	2030/10/1	
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	22	20	2,829	2026/2/1	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	1.85	3	2	344	2026/9/16	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.75	22	18	2,451	2028/3/9	
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	12	12	1,622	2027/9/30	
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	12	12	1,638	2030/9/30	
	NRG ENERGY INC	3.875	26	20	2,741	2032/2/15	
	NRG ENERGY INC	7.0	9	9	1,238	2033/3/15	
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	3	2	389	2030/10/1	
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	10	10	1,377	2028/12/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	2	2	270	2025/12/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	3	3	418	2031/1/1	
	OLIN CORP	5.625	25	24	3,283	2029/8/1	
	ONEOK INC	4.35	26	24	3,345	2029/3/15	
	ONEOK INC	6.35	12	12	1,694	2031/1/15	
	ONEOK INC	6.1	3	3	417	2032/11/15	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘柄	銘柄	第310期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	6	4	671	2030/3/15
	OWENS CORNING	7.0	24	26	3,615	2036/12/1
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	14	13	1,882	2026/5/15
	PARKER-HANNIFIN CORP	4.5	22	21	2,934	2029/9/15
	PDC ENERGY INC	6.125	4	3	536	2024/9/15
	PDC ENERGY INC	5.75	16	15	2,100	2026/5/15
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	10	9	1,293	2025/9/1
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	18	0.558	75	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	99	2	401	2026/11/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.49	12	10	1,431	2027/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	47	33	4,588	2031/1/28
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	12	7	1,054	2050/1/23
	POST HOLDINGS INC	5.625	15	14	1,979	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	7	6	821	2031/9/15
	PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	3	2	384	2027/2/1
	PROG HOLDINGS INC	6.0	6	5	719	2029/11/15
	PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	4	3	508	2025/11/15
	PULTE GROUP INC	7.875	2	2	313	2032/6/15
	PULTE GROUP INC	6.375	5	5	707	2033/5/15
	REGAL REXNORD CORP	6.3	4	4	546	2030/2/15
	REGAL REXNORD CORP	6.4	5	5	680	2033/4/15
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	30	27	3,770	2029/5/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	10	10	1,380	2028/3/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	7.75	5	5	710	2031/3/15
	ROSS STORES INC	4.7	15	14	2,013	2027/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	23	24	3,294	2025/6/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	16	15	2,033	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	22	20	2,729	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	10	9	1,239	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	5	5	687	2030/1/15
	RP ESCROW ISSUER LLC	5.25	26	17	2,415	2025/12/15
	SABRE GBL INC	9.25	10	9	1,217	2025/4/15
	SABRE GBL INC	11.25	13	11	1,488	2027/12/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	9	8	1,124	2027/7/13
	SANTANDER HOLDINGS USA	2.49	10	8	1,161	2028/1/6
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	23	22	3,081	2029/3/9
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	3	2	381	2028/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	18	15	2,110	2029/6/1
	SEALED AIR CORP	6.125	6	6	811	2028/2/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	7	6	861	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	10	8	1,205	2029/4/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	14	8	1,210	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	17	15	2,101	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	2	1	227	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	19	14	1,913	2031/9/1
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	10	9	1,312	2031/5/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘柄	銘柄	第310期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券					
	SM ENERGY CO	6.75	2	1	263	2026/9/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	3	2	320	2031/11/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	7	6	864	2026/9/30
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	15	15	2,048	2025/9/20
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	2	2	306	2025/9/20
	STACR 2019-DNA4 M2	6.97043	1	1	246	2049/10/25
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	26	22	3,004	2030/7/15
	STAPLES INC	7.5	21	17	2,380	2026/4/15
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	15	14	1,968	2025/5/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	9.0	9	8	1,150	2026/10/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	12	11	1,580	2028/3/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	4.875	7	6	893	2025/6/13
	SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	15	12	1,711	2027/12/1
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	10	8	1,186	2033/2/2
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	3	2	356	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	3	2	356	2031/9/1
	TAYLOR MORR COMM/HLDS	5.625	5	4	673	2024/3/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	7	6	934	2027/6/15
	TEGNA INC	4.75	10	9	1,288	2026/3/15
	TEGNA INC	5.0	25	21	2,931	2029/9/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	9	8	1,190	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	9	8	1,174	2027/11/1
	TRANSDIGM INC	6.25	25	24	3,373	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	6.75	70	70	9,577	2028/8/15
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	16	13	1,857	2029/12/1
	TRIPADVISOR INC	7.0	7	7	950	2025/7/15
	TRUIST FINANCIAL CORP	1.95	3	2	321	2030/6/5
	TRUIST FINANCIAL CORP	5.122	7	6	894	2034/1/26
	TRUIST FINANCIAL CORP	5.1	57	46	6,269	2099/9/1
	UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	5	4	545	2028/9/30
	UNITED AIRLINES INC	4.625	18	16	2,187	2029/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	7	6	926	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	7	5	804	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	20	18	2,546	2030/6/30
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	7	6	840	2026/3/1
	US BANCORP	4.839	4	3	502	2034/2/1
	VAIL RESORTS INC	6.25	6	6	815	2025/5/15
	VALE OVERSEAS LIMITED	3.75	5	4	598	2030/7/8
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	26	19	2,649	2025/9/1
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	6	5	702	2029/2/15
	VISTRA CORP	8.0	6	5	761	2099/10/15
	VISTRA CORP	7.0	12	10	1,426	2099/12/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	20	19	2,619	2027/2/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	33	29	4,005	2028/2/15
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	6	4	563	2026/2/11
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	7	6	882	2026/4/15

アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘	柄	第310期末						
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円			
	普通社債券	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	7	7	957	2025/6/15	
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	6	6	826	2028/6/15	
		WESTERN DIGITAL CORP	2.85	3	2	323	2029/2/1	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	2	1	260	2025/6/1	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	2	1	256	2028/3/1	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.75	19	18	2,458	2028/8/15	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.3	16	14	1,955	2030/2/1	
		WFCM 2015-LC20 B	3.719	15	14	1,896	2050/4/15	
		WILLIAM CARTER	5.625	11	10	1,455	2027/3/15	
		WR GRACE HOLDING LLC	4.875	14	13	1,786	2027/6/15	
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	9	8	1,214	2026/7/31	
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	3	2	347	2030/3/1	
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	19	18	2,449	2027/5/15	
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	16	14	1,976	2029/10/1	
		ZIPRECRUITER INC	5.0	14	12	1,629	2030/1/15	
	小	計				1,198,986		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	55	51	5,195	2048/12/1	
	小	計				5,195		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	30	37	5,538	2030/1/4
	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	49	48	7,153	2045/5/25
	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	75	79	11,733	2037/1/31
	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	64	67	10,034	2045/6/22
	その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	100	80	11,875	2031/10/17
	小	計				46,335		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	4.25	170	171	29,332	2040/12/7	
	小	計				29,332		
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	417	342	29,332	2031/5/15	
	小	計				29,332		
	合	計				1,309,181		

(注) 邦貨換算金額は、第310期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※償還日が「2099年」の証券は永久債であり、永久債には償還日がないため、仮置きの日付けを入れております。

○投資信託財産の構成

（2023年5月10日現在）

項 目	第310期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 4,089	% 0.3
公社債	1,309,182	97.7
コール・ローン等、その他	26,741	2.0
投資信託財産総額	1,340,012	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

（注）第310期末における外貨建純資産（1,333,689千円）の投資信託財産総額（1,340,012千円）に対する比率は99.5%です。

（注）外貨建資産は、第310期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=135.15円、1カナダドル=100.99円、1ペルーソル=36.6137円、1ユーロ=148.23円、1英ポンド=170.65円、1ニュージーランドドル=85.63円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）において行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2022年11月11日から2023年5月10日までの間で有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引4件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらの有価証券取引については比較可能な価額のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第305期末	第306期末	第307期末	第308期末	第309期末	第310期末
	2022年12月12日現在	2023年1月10日現在	2023年2月10日現在	2023年3月10日現在	2023年4月10日現在	2023年5月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,714,666,068	2,729,771,737	2,720,038,854	2,778,413,917	2,842,089,822	2,788,643,222
コール・ローン等	26,843,589	24,127,722	61,925,658	15,422,838	6,942,137	8,497,358
株式(評価額)	4,116,042	4,136,713	4,472,900	4,611,314	4,211,023	4,089,724
公社債(評価額)	1,291,820,200	1,243,306,610	1,258,070,749	1,319,051,713	1,306,384,889	1,309,182,206
未収入金	1,373,968,931	1,439,146,807	1,376,300,772	1,423,948,140	1,508,624,819	1,448,831,164
未収利息	16,378,161	17,340,500	17,424,745	13,312,501	13,614,810	15,516,394
前払費用	83,470	81,639	58,369	112,916	199,242	240,901
その他未収収益	1,455,675	1,631,746	1,785,661	1,954,495	2,112,902	2,285,475
(B) 負債	1,368,976,847	1,391,037,278	1,382,856,789	1,471,120,259	1,520,544,046	1,479,236,748
未払金	1,363,130,146	1,385,394,126	1,377,059,105	1,465,549,011	1,514,800,406	1,476,101,070
未払収益分配金	3,828,958	3,820,061	3,823,596	3,828,738	3,823,153	1,276,339
未払信託報酬	1,998,432	1,805,597	1,955,384	1,725,607	1,901,740	1,841,190
未払利息	15	7	11	19	9	1
その他未払費用	19,296	17,487	18,693	16,884	18,738	18,148
(C) 純資産総額(A-B)	1,345,689,221	1,338,734,459	1,337,182,065	1,307,293,658	1,321,545,776	1,309,406,474
元本	2,552,638,827	2,546,707,499	2,549,064,111	2,552,492,134	2,548,768,818	2,552,678,570
次期繰越損益金	△1,206,949,606	△1,207,973,040	△1,211,882,046	△1,245,198,476	△1,227,223,042	△1,243,272,096
(D) 受益権総口数	2,552,638,827口	2,546,707,499口	2,549,064,111口	2,552,492,134口	2,548,768,818口	2,552,678,570口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,272円	5,257円	5,246円	5,122円	5,185円	5,130円

(注) 第305期首元本額2,550,427,915円、第305～第310期中追加設定元本額24,859,688円、第305～第310期中一部解約元本額22,609,033円。第310期末現在における1口当たり純資産額0.5130円。

(注) 第310期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△1,243,272,096円です。

○損益の状況

項 目	第305期	第306期	第307期	第308期	第309期	第310期
	2022年11月11日～ 2022年12月12日	2022年12月13日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月10日	2023年2月11日～ 2023年3月10日	2023年3月11日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,849,351	5,246,948	5,555,001	5,287,335	5,953,634	5,595,808
受取配当金	99,089	—	—	—	100,371	—
受取利息	5,583,544	5,072,238	5,401,939	5,119,084	5,696,697	5,423,490
その他収益金	166,968	174,956	153,662	168,746	156,827	172,573
支払利息	△ 250	△ 246	△ 600	△ 495	△ 261	△ 255
(B) 有価証券売買損益	44,730,547	△ 3,414,244	△ 2,526,514	△ 31,385,010	15,965,318	△ 16,599,159
売買益	131,284,579	51,490,698	64,007,665	42,821,459	58,562,303	39,500,877
売買損	△ 86,554,032	△ 54,904,942	△ 66,534,179	△ 74,206,469	△ 42,596,985	△ 56,100,036
(C) 信託報酬等	△ 2,052,394	△ 1,840,600	△ 1,995,264	△ 1,760,259	△ 1,936,979	△ 1,886,816
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	48,527,504	△ 7,896	1,033,223	△ 27,857,934	19,981,973	△ 12,890,167
(E) 前期繰越損益金	△ 805,044,761	△ 757,427,983	△ 760,519,319	△ 763,173,479	△ 792,462,638	△ 776,303,755
(F) 追加信託差損益金	△ 446,603,391	△ 446,717,100	△ 448,572,354	△ 450,338,325	△ 450,919,224	△ 452,801,835
(配当等相当額)	(423,886,227)	(423,521,809)	(424,685,613)	(425,876,836)	(425,889,086)	(427,166,817)
(売買損益相当額)	(△ 870,489,618)	(△ 870,238,909)	(△ 873,257,967)	(△ 876,215,161)	(△ 876,808,310)	(△ 879,968,652)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,203,120,648	△ 1,204,152,979	△ 1,208,058,450	△ 1,241,369,738	△ 1,223,399,889	△ 1,241,995,757
(H) 収益分配金	△ 3,828,958	△ 3,820,061	△ 3,823,596	△ 3,828,738	△ 3,823,153	△ 1,276,339
次期繰越損益金 (G+H)	△ 1,206,949,606	△ 1,207,973,040	△ 1,211,882,046	△ 1,245,198,476	△ 1,227,223,042	△ 1,243,272,096
追加信託差損益金	△ 446,603,391	△ 446,717,100	△ 448,572,354	△ 450,338,325	△ 450,919,224	△ 452,801,835
(配当等相当額)	(423,886,227)	(423,521,809)	(424,685,613)	(425,876,836)	(425,889,086)	(427,166,817)
(売買損益相当額)	(△ 870,489,618)	(△ 870,238,909)	(△ 873,257,967)	(△ 876,215,161)	(△ 876,808,310)	(△ 879,968,652)
分配準備積立金	409,685,027	407,698,931	407,040,566	406,666,268	407,044,051	409,476,672
繰越損益金	△ 1,170,031,242	△ 1,168,954,871	△ 1,170,350,258	△ 1,201,526,419	△ 1,183,347,869	△ 1,199,946,933

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金計算過程は以下のとおりです。

- * 第305期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (5,612,094円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (423,886,227円) および分配準備積立金額 (407,901,891円) より分配対象収益額は837,400,212円 (10,000口当たり3,280円) であり、うち3,828,958円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第306期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,406,348円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (423,521,809円) および分配準備積立金額 (408,112,644円) より分配対象収益額は835,040,801円 (10,000口当たり3,278円) であり、うち3,820,061円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第307期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,559,737円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (424,685,613円) および分配準備積立金額 (407,304,425円) より分配対象収益額は835,549,775円 (10,000口当たり3,277円) であり、うち3,823,596円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第308期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,527,076円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (425,876,836円) および分配準備積立金額 (406,967,930円) より分配対象収益額は836,371,842円 (10,000口当たり3,276円) であり、うち3,828,738円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第309期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (5,427,551円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (425,889,086円) および分配準備積立金額 (405,439,653円) より分配対象収益額は836,756,290円 (10,000口当たり3,282円) であり、うち3,823,153円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第310期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,708,992円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (427,166,817円) および分配準備積立金額 (407,044,019円) より分配対象収益額は837,919,828円 (10,000口当たり3,282円) であり、うち1,276,339円 (10,000口当たり5円) を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第305期	第306期	第307期	第308期	第309期	第310期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	5円

★分配金の内訳、税金の取扱いは以下のとおりです。（各決算期ごとに計算されます。）

◇課税上の取扱い

①分配金の課税について

- ・分配金は「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に区分され、普通分配金に課税されます。
- ・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額または受益者の個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。ただし分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回り、かつ分配金と分配落ち後の基準価額を加えたものが受益者の個別元本と同額か下回る場合には、分配金の全額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

②個人の課税上の取扱い

- ・元本払戻金（特別分配金）：元本払戻金（特別分配金）は、お客様の取得元本の一部の払い戻しに当たるため、課税されません。
- ・普通分配金：個人の受益者の源泉徴収時には、配当所得として以下のように課税されます。
20.315%（所得税15.315%、地方税5%）
※法人の場合は上記とは異なります。

※税法が改正された場合等には上記の内容が変更されることがあります。詳しくは販売会社へお問い合わせください。

※外国税額控除の適用となった場合には、普通分配金から源泉徴収される税額が上記と異なる場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご相談されることをお勧めします。